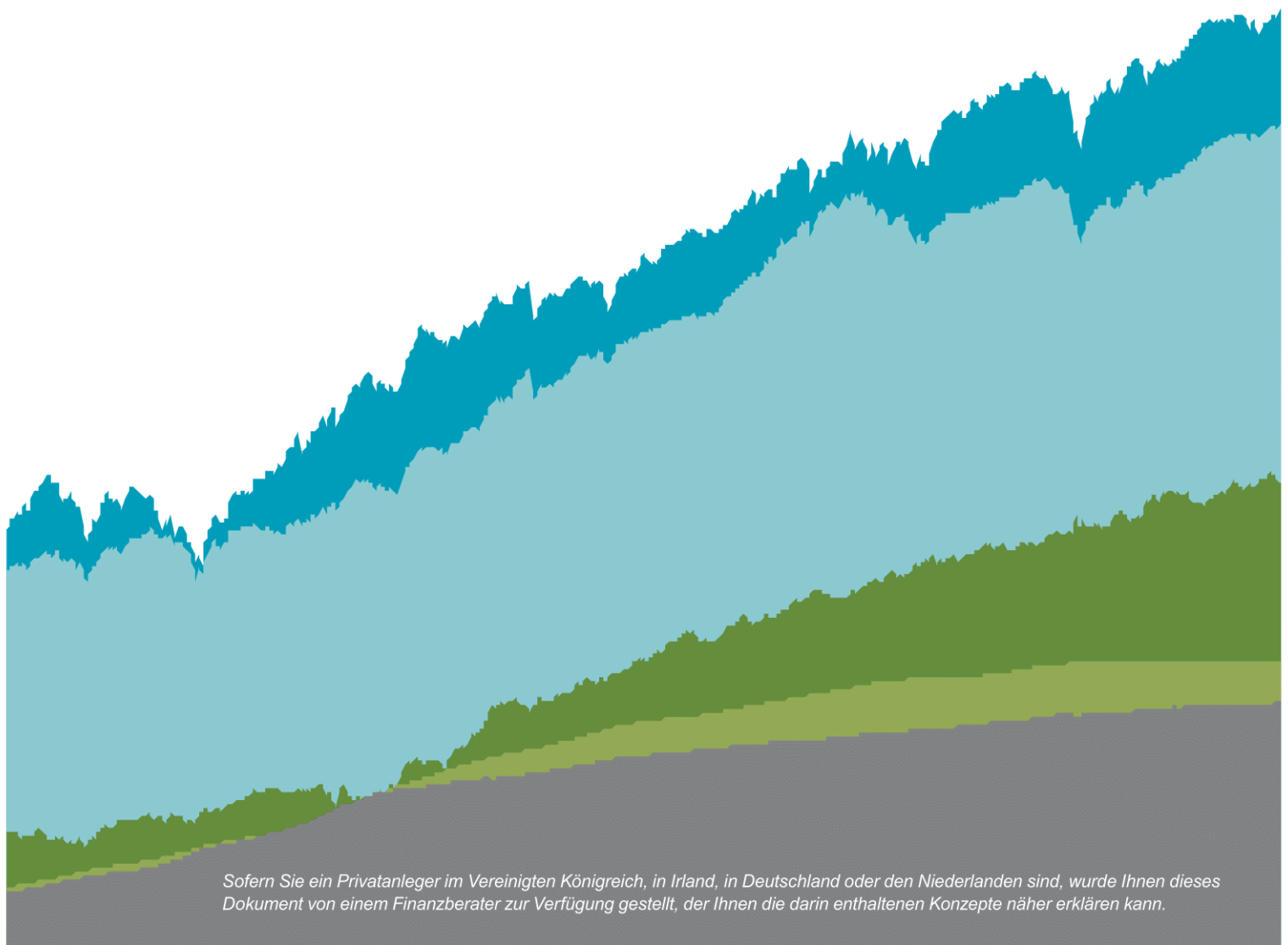




Erleben Sie eine bessere Investmenterfahrung

Grundprinzipien für eine Verbesserung
Ihrer Erfolgchancen



1

Nutzen Sie die Marktpreise

Die Märkte verarbeiten Informationen auf effektive Weise. Jeden Tag werden an den weltweiten Aktienmärkten Milliarden von Wertpapieren von den Marktteilnehmern gekauft und verkauft. Die so laufend generierten Echtzeitinformationen tragen dazu bei, Wertpapierpreise festzulegen.

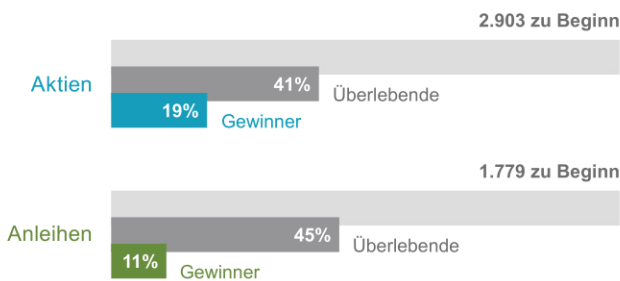


2

Versuchen Sie nicht die Märkte vorherzusagen

Globale Märkte verarbeiten neue Informationen sehr schnell. Dies macht es für Investmentfondsmanager schwierig, andere Marktteilnehmer zu überlisten. Als Beweis dafür gilt, dass in den letzten 20 Jahren nur 19% aller US Aktienfonds und 11% aller US Anleihenfonds überlebt und ihre Benchmark übertroffen haben.

Wertentwicklung von US-amerikanischen Investmentfonds, 2001–2020

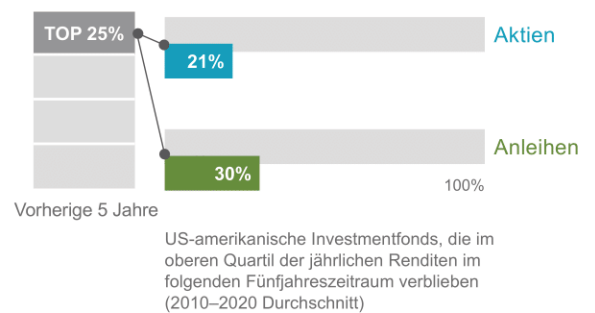


3

Jagen Sie nicht der vergangenen Wertentwicklung nach

Einige Anleger wählen Investmentfonds auf Grund vergangener Renditen aus. Dennoch gibt die vergangene Wertentwicklung wenig Aufschluss über zukünftige Fondsrenditen. Die meisten Fonds im oberen Rendite-Quartil der letzten fünf Jahre, konnten diese Position für die darauffolgende Fünf-Jahres-Rendite nicht halten.

Prozentsatz der hochrangigsten US-Investmentfonds, die an der Spitze blieben

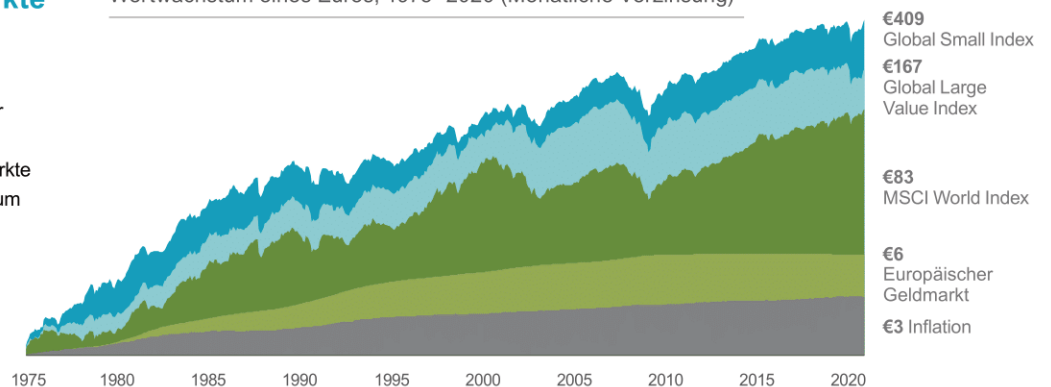


4

Lassen Sie die Märkte für sich arbeiten

Die Kapitalmärkte haben langfristig investierte Anleger belohnt. Historisch gesehen haben Aktien- und Anleihenmärkte ein starkes Vermögenswachstum erzielt, welches die Inflation deutlich übertroffen hat.

Wertwachstum eines Euros, 1975–2020 (Monatliche Verzinsung)



5

Berücksichtigen Sie die Quellen der Renditen

Dimensionen erwarteter Renditen

Aktien

- **Unternehmensgröße** (Marktkapitalisierung)
- **Relativer Preis** (Kurs-Buchwert-Verhältnis)
- **Profitabilität** (Betriebsergebnis/Eigenkapital)

Anleihen

- **Laufzeit** (Empfindlichkeit gegenüber Zinssätzen)
- **Bonität** (Kreditqualität des Emittenten)
- **Währung** (Emissionswährung)

Es gibt eine große Anzahl wissenschaftlicher Forschungen darüber, was Renditen antreibt. Die erwarteten Renditen hängen von den aktuellen Marktpreisen und den erwarteten zukünftigen Zahlungsflüssen ab. Anleger können höhere erwartete Renditen erzielen, indem sie ihre Portfolios entlang dieser Dimensionen strukturieren.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. Man kann nicht direkt in Indizes investieren. Die Wertentwicklung enthält daher nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten.

6

Streuen Sie Ihr Geld intelligent

Wertpapiere über verschiedene Marktsegmente hinweg zu halten, kann das Gesamtrisiko verringern. Eine Diversifikation nur in Ihrem Heimatmarkt ist jedoch nicht genug. Globale Diversifikation kann Ihr Anlageuniversum deutlich erweitern.

Beispiel für Binnenmarkt



Beispiel für Weltmarkt

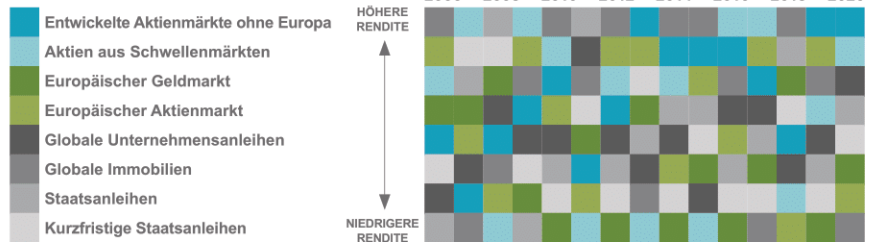


7

Versuchen Sie nicht, die Märkte zu timen

Sie können nie mit Sicherheit wissen, welche Marktsegmente sich von Jahr zu Jahr am besten entwickeln werden. Durch eine breite Streuung und eine langfristige Investmentstrategie können Anleger jedoch von Renditen profitieren, wo immer diese auftreten.

Jahresrenditen für Marktindizes

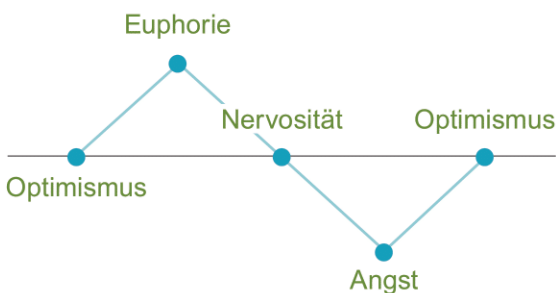


8

Kontrollieren Sie Ihre Emotionen

Viele Anleger kämpfen damit, ihre Emotionen von ihren Investmententscheidungen zu trennen. Die Märkte steigen und fallen. Direkte Reaktionen darauf führen jedoch oft dazu, dass falsche Anlageentscheidungen getroffen werden. Trennen Sie Emotionen von Ihrem Geld, sonst trennt sich Ihr Geld von Ihnen.

Vermeiden Sie reaktives Verhalten



9

Lassen Sie sich nicht von den Medien beeinflussen

Tägliche Marktnachrichten und Kommentare können Ihre Anlagedisziplin auf die Probe stellen. Einige Meldungen können Ängste über zukünftige Entwicklungen schüren, während andere Sie mit Versprechen auf mühelose Gewinne locken. Ignorieren Sie das Medienspektakel und denken Sie an Ihr langfristiges Anlageziel.

- REICH IN DEN RUHESTAND
- VERKAUFEN SIE JETZT IHRE AKTIEN
- DIE DROHENDE REZSSION
- DIE TOP 10 FONDS FÜR SIE
- MARKT ERREICHT REKORDHOCH
- IMMOBILIENMARKT BOOMT

10

Konzentrieren Sie sich auf die Faktoren, die Sie kontrollieren können

Ein Finanzberater kann einen Plan erstellen, der individuell an Ihre persönlichen, finanziellen Bedürfnisse angepasst ist und Ihnen gleichzeitig dabei hilft, sich auf die wichtigen Dinge zu konzentrieren, die einen Mehrwert bieten. Dies kann zu einer besseren Investorfahrung führen.

- Erstellen Sie einen Investmentplan, der zu Ihren Bedürfnissen und Ihrer Risikotoleranz passt.
- Strukturieren Sie Ihr Portfolio entlang der Dimensionen erwarteter Renditen.
- Diversifizieren Sie weltweit.
- Reduzieren Sie Kosten, Kapitalumschlag und Steuern.
- Bleiben Sie während Marktschwankungen diszipliniert.